Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B161326
Référence de publication : RESA_2016_014.414
Publié au RESA N° RESA_2016_014 le 16/06/2016
Déposé le 16/06/2016

AMT CAPITAL HOLDINGS S.A.
R.C.S. Luxembourg: B 161326
Société anonyme
21, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange

NUMERO 1323/2016

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES – AUGMENTATION DU CAPITAL – MODIFICATION DES STATUTS DU 14 JUIN 2016

In the year two thousand and sixteen, on the fourteenth day of June;

Before Us M[e] Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg;

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of **AMT CAPITAL HOLDINGS S.A.**, a public limited liability company (*société anonyme*) governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 21, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 1 June 2011, published in the Memorial C number 1949 of 24 August 2011 and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 161326 (hereafter the "**Company**").

Mrs. Jeanne **FOURNIER**, jurist, professionally residing in Luxembourg, acts as chairman and declares that all shareholders of the Company are present or represented.

The chairman appoints as secretary Mr. Loïc **TOILIER**, lawyer, professionally residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr. Pierre **MASSEHIAN**, lawyer, professionally residing in Luxembourg.

Having thus been constituted, the board of the meeting draws up the attendance list.

The attendance list as well as the proxies, having been signed *ne varietur* by the proxy-holders, by the members of the board and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be filed at the same time with the registration authorities.

The chairman declares and requests the notary to act that:

I- according to the attendance list, the shareholders representing the full amount of the share capital of the Company, being sixty-one million six hundred seventy-one thousand nine hundred United States Dollars (USD 61,671,900.-) represented by six million one hundred sixty-seven thousand one hundred ninety (6,167,190) shares with a nominal value of ten United States Dollars (USD 10.-), are present or validly represented at the meeting. The meeting can thus validly deliberate and decide on all subjects mentioned on the agenda without a prior convening notice.

II- the agenda of the meeting is the following:

AGENDA

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of USD 46,326,080 (forty-six million three hundred twenty-six thousand eighty United States Dollars) (the "**Capital Increase**") so as to raise it from its present amount of USD 61,671,900 (sixty-one million six hundred seventy-one thousand nine hundred United States Dollars), represented by 6,167,190 (six million one hundred sixty-seven thousand one hundred ninety) shares with a nominal value of USD 10 (ten United States Dollars) each, to the amount of USD 107,997,980 (one hundred seven million nine hundred ninety-seven thousand nine hundred eighty United States Dollars) represented by 10,799,798 (ten million seven hundred ninety-nine thousand seven hundred ninety-eight) shares with a nominal value of USD 10 (ten United States Dollars) each, by the creation and issuance of 4,632,608 (four million six hundred thirty-two thousand six hundred eight) new shares of the Company (the "**New Shares**") with a nominal value of USD 10 (ten United States Dollars) each, having the same rights and obligations as the existing shares as set out in the articles of association of the Company (the "**Articles of Association**"), in consideration for two contributions in kind (the "**Contributions**") consisting each in 1,468,321 (one million four hundred sixty-eight thousand three hundred twenty-one) shares held by each shareholder of the Company in **AMT Capital Holdings II S.A.**, a *société anonyme* (public limited liability company) governed by the laws of the Grand-duchy of Luxembourg, having its registered office at 21, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 181.823 ("**AMTCH II**"), having a nominal value of USD 10 (ten United States Dollars) each and representing together 100% of AMTCH II's capital (the "**AMTCH II Shares**"), for an aggregate amount of USD 46,326,092 (forty-six million three hundred twenty-six thousand ninety-two United States Dollars), out of

which:

i. USD 46,326,080 (forty-six million three hundred twenty-six thousand eighty United States Dollars) shall be allocated to the share capital of the Company; and

ii. USD 12 (twelve United States Dollars) shall be allocated as share premium (the "**Share Premium**") to the share premium account of the Company (the "**Share Premium Account**");

2 Subscription of the New Shares by AmTrust Financial Services Inc. and American Capital Acquisition Investments S.A. Société Anonyme de Titrisation and payment in full of the New Shares by respectively the Contributions consisting each in 1,468,321 (one million four hundred sixty-eight thousand three hundred twenty-one) shares in AMTCH II;

3 Subsequent amendment of the first paragraph of Article 5 of the Articles of Association so as to reflect the Capital Increase;

4 Authorization to any member of the board of directors of the Company (the "**Board of Directors**), in the name and on behalf of the Company, to carry out any necessary or useful actions in relation to the resolutions to be taken on the basis of the present agenda and in particular to amend, sign and execute the shareholder register of the Company (the "**Register**") to reflect the Capital Increase; and

5 Miscellaneous.

III- the shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of represented shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

IV- the proxies of the represented shareholders, initialled *ne varietur* by the proxyholders and by the board of the meeting will also remain annexed to the present deed.

V- the whole share capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

VI- the present meeting is consequently regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting of the shareholders adopted unanimously the following

resolutions:

FIRST RESOLUTION

The general meeting of the shareholders resolved to proceed with the Capital Increase i.e. to increase the share capital of the Company by an amount of USD 46,326,080 (forty-six million three hundred twenty-six thousand eighty United States Dollars) so as to raise it from its present amount of USD 61,671,900 (sixty-one million six hundred seventy-one thousand nine hundred United States Dollars), represented by 6,167,190 (six million one hundred sixty-seven thousand one hundred ninety) shares with a nominal value of USD 10 (ten United States Dollars) each, to the amount of USD 107,997,980 (one hundred seven million nine hundred ninety-seven thousand nine hundred eighty United States Dollars) represented by 10,799,798 (ten million seven hundred ninety-nine thousand seven hundred ninety-eight) shares with a nominal value of USD 10 (ten United States Dollars) each, by the creation and issuance of 4,632,608 (four million six hundred thirty-two thousand six hundred eight) New Shares with a nominal value of USD 10 (ten United States Dollars) each, having the same rights and obligations as the existing shares as set out in the Articles of Association, in consideration for the Contributions, whose aggregate amount (i.e. USD 46,326,092 (forty-six million three hundred twenty-six thousand ninety-two United States Dollars)) is to be allocated as follows:

i. USD 46,326,080 (forty-six million three hundred twenty-six thousand eighty United States Dollars) shall be allocated to the share capital of the Company; and

ii. USD 12 (twelve United States Dollars) shall be allocated as Share Premium to the Share Premium Account.

SECOND RESOLUTION

The general meeting of the shareholders resolved to approve and record the subscription and payment of the New Shares, as set out below.

SUBSCRIPTION AND PAYMENT OF THE NEW SHARES

(i) Thereupon appeared **Amtrust Financial Services Inc.**, a company incorporated and organized under the laws of Delaware, USA, having its principal executive offices at 59 Maiden Lane, 43rd Floor, New York, NY 10038, United States of America (the “**First Subscriber**”),

represented by Mr. Pierre **MASSEHIAN**, prenamed, by virtue of a proxy given on 3 June 2016 and declared to subscribe to 2,316,304 (two million three hundred sixteen thousand three hundred four) New Shares and to make payment in full for such

New Shares and associated Share Premium, by a contribution in kind consisting in 1,468,321 (one million four hundred sixty-eight thousand three hundred twenty-one) AMTCH II Shares, as further described in the Valuation Report and the Auditor Report (as these terms are defined below), which represent a value of an amount of USD 23,163,046 (twenty-three million one hundred sixty-three thousand forty-six United States Dollars) (the "**First Contribution**").

The general meeting of the shareholders resolved to accept the said subscription and payment of the First Contribution and to issue and allot 2,316,304 (two million three hundred sixteen thousand three hundred four) New Shares to the First Subscriber.

(ii) Thereupon appeared **American Capital Acquisition Investments S.A. Société anonyme de titrisation**, a company governed by the laws of the Grand-duchy of Luxembourg, having its registered office at 21, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange, Grand-duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 177.153 (the "**Second Subscriber**"),

represented by Mr. Pierre **MASSEHIAN**, prenamed, by virtue of a proxy given on 2 June 2016 and declared to subscribe to 2,316,304 (two million three hundred sixteen thousand three hundred four) New Shares and to make payment in full for such New Shares and associated Share Premium, by a contribution in kind consisting in 1,468,321 (one million four hundred sixty-eight thousand three hundred twenty-one) AMTCH II Shares, as further described in the Valuation Report and the Auditor Report (as these terms are defined below), which represent a value of an amount of USD 23,163,046 (twenty-three million one hundred sixty-three thousand forty six United States Dollars) (the "**Second Contribution**").

The general meeting of the shareholders resolved to accept the said subscription and payment of the Second Contribution and to issue and allot 2,316,304 (two million three hundred sixteen thousand three hundred four) New Shares to the Second Subscriber.

<u>EVIDENCE OF THE CONTRIBUTIONS' EXISTENCE</u>

Appropriate proof of the existence, ownership and value of the AMTCH II Shares has been given to the undersigned Notary who has been submitted with an executed copy of:

i. the contribution in kind agreement dated 7 June 2016 entered into, in the presence of AMTCH II, between the First Subscriber and the Second Subscriber acting as contributors and the Company acting as receiving company, setting out the terms and

conditions of the Contributions (the "**Contribution Agreement**");

ii. the valuation report issued by the board of directors of the Company on 7 June 2016 proceeding to the valuation of the AMTCH II Shares (the "**Valuation Report**"), which conclusions read as follows:

"*In consideration of the above, the Board is of the opinion that:*

•*the value of the AMTCH II Shares may reasonably be set at USD 46,326,092 (forty-six million three hundred twenty-six thousand ninety-two United States Dollars); and, as a result*

•*the value of the Contributions is at least equal to the aggregate number and nominal value of the New Shares to be issued by the Company, along with the associated Share Premium, in consideration thereof*".

iii. the auditor report issued by **ATWELL**, Société à responsabilité limitée, in its capacity as qualified independent auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) on June 10th, 2016, for the purposes of article 32-1 (5) of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "**Auditor Report**"), which conclusions read as follows:

"*On the basis of the work carried out by us, nothing has come to our attention that would cause us to believe that the value of the contribution resulting from the application of the valuation method described above would not be at least equal to the number and nominal value of the new shares of AMT CAPITAL HOLDINGS S.A. to be issued in exchange, together with the allocation of an amount of USD 12 to the share premium account.*"

To the extent necessary, the general meeting of the shareholders declared to approve the valuation of the AMTCH II Shares as it results from the Valuation Report.

The Valuation Report and the Auditor Report, after having been signed "*ne varietur*" by the proxy-holders representing the shareholders of the Company and by the undersigned Notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

EFFECTIVE IMPLEMENTATION OF THE CONTRIBUTIONS

In the context and for the purposes of the Contributions, the shareholders, represented as here above stated, provided the following representations and warranties, in their capacity as contributors under the Contribution Agreement:

i. they are the legal owners of the AMTCH II Shares which are freely transferable;

ii. there exist no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of such AMTCH II Shares be transferred to him;

iii. the transfer of the AMTCH II Shares is effective as of the date of the present deed; and

iv. all further formalities to make the transfer of the AMTCH II Shares enforceable *vis-à-vis* AMTCH II and other third parties have been or will be carried out in all relevant jurisdictions, as the case may be.

THIRD RESOLUTION

As a consequence of the Capital Increase, the general meeting of the shareholders resolved to amend article 5 paragraph 1 of the Articles of Association, which will henceforth read as follows:

"*The subscribed capital of the Company is set at USD 107,997,980 (one hundred seven million nine hundred ninety-seven thousand nine hundred eighty United States Dollars) represented by 10,799,798 (ten million seven hundred ninety-nine thousand seven hundred ninety-eight) shares (the "**Shares**") with a nominal value of USD 10 (ten United States Dollars) each, which have been entirely paid up.*"

FOURTH RESOLUTION

The general meeting of the shareholders resolved to authorize any member of the board of directors of the Company, in the name and on behalf of the Company, to carry out any necessary or useful actions in relation to the present resolutions and in particular to amend, sign and execute the Register to reflect the Capital Increase

There being no other business, the meeting was adjourned.

EXPENSES

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at six thousand six hundred Euros (EUR 6,600.-).

STATEMENT

The undersigned notary who knows English, states herewith that upon request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French text, the **English text** will prevail.

WHEREAS the present deed was drawn up in Luxembourg, on the date named at the beginning of this deed.

The deed having been read to the appearing persons, who are known by the notary by their surnames, first names, civil status and residences, the said persons signed together with Us, notary, this original deed.

Suit la version française du texte qui précède

L'an deux mille seize, le quatorzième jour du mois de juin;

Par devant Nous, Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de **AMT CAPITAL HOLDINGS S.A.**, une société anonyme, régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 21, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange, constituée suivant un acte reçu par le notaire instrumentant le 1er juin 2011, publié au Mémorial C numéro 1949 du 24 août 2011 et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 161326 (ci-après dénommée la « **Société** »).

Madame Jeanne **FOURNIER**, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg, désignée président, déclare que tous les actionnaires de la Société sont présents ou représentés.

Le président nomme comme secrétaire Monsieur Loïc **TOILIER**, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Pierre **MASSEHIAN**, avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Ayant été ainsi constitué, le bureau de l'assemblée dresse la liste de présence.

La liste de présence et les procurations, après avoir été signées *ne varietur* par les mandataires, les membres du bureau et le notaire soussigné, resteront annexés au présent acte pour être enregistrées en même temps auprès des autorités de l'enregistrement.

Le président déclare et requiert du notaire d'acter que :

I. conformément à la liste de présence, les actionnaires représentant l'ensemble du capital social de la Société, soit soixante-et-un millions six cent soixante-et-onze mille neuf cent dollars américains (USD 61.671.900) représenté par six millions cent soixante-sept mille cent quatre-vingt-dix (6.167.190) actions ayant chacune une valeur nominale de dix dollars américains (USD 10), sont présents ou valablement représentés à l'assemblée. Ainsi l'assemblée peut valablement délibérer et décider sur tous les points mentionnés à l'ordre du jour sans convocation préalable.

II. l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

ORDRE DU JOUR

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de USD 46.326.080 (quarante-six millions trois cent vingt-six mille quatre-vingts dollars américains) (l' « **Augmentation de Capital** ») de façon à le porter de son montant actuel de USD 61.671.900 (soixante-et-un millions six cent soixante-et-onze mille neuf cents dollars américains), représenté par 6.167.190 (six millions cent soixante-sept mille cent quatre-vingt-dix) actions ayant chacune une valeur nominale de USD 10 (dix dollars américains), à un montant de USD 107.997.980 (cent sept millions neuf cent quatre-vingt-dix-sept mille neuf cent quatre-vingts dollars américains) représenté par 10.799.798 (dix millions sept cent quatre-vingt-dix-neuf mille sept cent quatre-vingt-dix-huit) actions ayant chacune une valeur nominale de USD 10 (dix dollars américains), par la création et l'émission de 4.632.608 (quatre millions six cent trente-deux mille six cent huit) nouvelles actions de la Société (les « **Nouvelles Actions** ») ayant chacune une valeur nominale de USD 10 (dix dollars américains) et portant les mêmes droits et obligations que ceux attachés aux actions existantes de la Société tels que décrits dans les statuts de celle-ci (les « **Statuts** »), et ce en contrepartie de deux apports en nature (les « **Apports** ») consistant chacun en un apport de 1.468.321 (un million quatre cent soixante-huit mille trois cent vingt-et-une) actions détenues par chacun des actionnaires de la Société dans **AMT Capital Holdings II S.A.**, une société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est situé au 21, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 181.823 (« **AMTCH II** »), ayant chacune une valeur nominale de USD 10 (dix dollars américains) et représentant ensemble 100% du capital social de AMTCH II (les « **Actions AMTCH II** »), pour un montant global de USD 46.326.092 (quarante-six millions trois cent vingt-six mille quatre-vingt-douze dollars américains), dont :

i. USD 46.326.080 (quarante-six millions trois cent vingt-six mille quatre-vingts dollars américains) seront alloués au capital social de la Société ; et

ii. USD 12 (douze dollars américains) seront alloués en tant que prime d'émission (la « **Prime d'Emission** ») au compte de prime d'émission de la Société (le « **Compte de Prime d'Emission** ») ;

2. Souscription des Nouvelles Actions par AmTrust Financial Services Inc. et American Capital Acquisition Investments S.A. Société Anonyme de Titrisation et

libération intégrale des Nouvelles Actions par respectivement deux apports en nature consistant chacun en 1.468.321 (un million quatre cent soixante-huit mille trois cent vingt-et-une) actions détenues au capital dans AMTCH II ;

3. Modification subséquente du premier paragraphe de l'article 5 des Statuts de façon à refléter l'Augmentation de Capital ;

4. Autorisation donnée à tous membres du conseil d'administration de la Société (le « **Conseil d'Administration** »), agissant au nom et pour le compte de la Société, afin d'accomplir toute action utile ou nécessaire en relation avec les résolutions devant être prises sur base du présent ordre du jour, et en particulier de modifier, signer et exécuter le registre d'actionnaires de la Société (le « **Registre** ») aux fins de refléter l'Augmentation de Capital ; et

5. Divers.

III. les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions représentées sont mentionnés sur une feuille de présence ; cette feuille de présence, signée par les actionnaires, les mandataires des actionnaires représentés et par le bureau de l'assemblée, restera annexée au présent acte et déposée au même moment auprès des autorités de l'enregistrement.

IV. les procurations des actionnaires représentés, paraphés *ne varietur* par les mandataires et par le bureau de l'assemblée seront également jointes au présent acte.

V. l'entièreté du capital social étant présent ou représenté à la présente assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés déclarant qu'ils ont été informés et eu connaissance de l'ordre du jour avant l'assemblée, la convocation à l'assemblée n'était pas nécessaire.

VI. la présente assemblée est par conséquent valablement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour.

L'assemblée générale des actionnaires adopta alors les résolutions suivantes à l'unanimité :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires a décidé de procéder à l'Augmentation de Capital, i.e. d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de USD 46.326.080 (quarante-six millions trois cent vingt-six mille quatre-vingts dollars américains) de façon à le porter de son montant actuel de USD 61.671.900 (soixante-et-un millions six cent soixante-et-onze mille neuf cents dollars américains), représenté par 6.167.190 (six millions cent soixante-sept mille cent quatre-vingt-dix) actions ayant

chacune une valeur nominale de USD 10 (dix dollars américains), au montant de USD 107.997.980 (cent sept millions neuf cent quatre-vingt-dix-sept mille neuf cent quatre-vingts dollars américains) représenté par 10.799.798 (dix millions sept cent quatre-vingt-dix-neuf mille sept cent quatre-vingt-dix-huit) actions ayant chacune une valeur nominale de USD 10 (dix dollars américains), par la création et l'émission de 4.632.608 (quatre millions six cent trente-deux mille six cent huit) Nouvelles Actions ayant chacune une valeur nominale de USD 10 (dix dollars américains) et portant les mêmes droits et obligations que ceux attachés aux actions existantes de la Société tels que décrits dans les Statuts, en contrepartie des Apports, dont le montant global (i.e. USD 46.326.092 (quarante-six millions trois cent vingt-six mille quatre-vingt-douze dollars américains)) est à allouer comme suit :

i. USD 46.326.080 (quarante-six millions trois cent vingt-six mille quatre-vingts dollars américains) seront alloués au capital social de la Société ; et

ii. USD 12 (douze dollars américains) seront alloués, en tant que Prime d'Emission au Compte de Prime d'Emission.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires a décidé d'approuver et enregistrer la souscription et la libération des Nouvelles Actions, comme décrit ci-dessous.

SOUSCRIPTION ET LIBERATION DES NOUVELLES ACTIONS

(i) A ce titre, apparut **Amtrust Financial Services Inc.**, une société constituée et régie sous la législation de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège principal situé au 59, Maiden Lane, 43ème étage, New York, NY 10038, Etats-Unis d'Amérique (le « **Premier Souscripteur** »),

représentée par Monsieur Pierre **MASSEHIAN**, préqualifié, en vertu d'une procuration donnée le 3 juin 2016 et déclara souscrire 2.316.304 (deux millions trois cent seize mille trois cent quatre) Nouvelles Actions et procéder à la libération intégrale de ces Nouvelles Actions et à la Prime d'Emission y afférente, par un apport en nature consistant en 1.468.321 (un million quatre cent soixante-huit mille trois cent vingt- et-une) Actions AMTCH II, comme décrit dans le Rapport d'Evaluation et le Rapport du Réviseur (tels que définis ci-après), qui représentent une valeur d'un montant global de USD 23.163.046 (vingt-trois millions cent soixante-trois mille quarante-six dollars américains) (le « **Premier Apport** »).

L'assemblée générale des actionnaires a décidé d'accepter lesdites souscription et libération du Premier Apport et d'émettre et allouer 2.316.304 (deux millions trois cent

seize mille trois cent quatre) Nouvelles Actions au Premier Souscripteur.

(ii) A ce titre, apparut **American Capital Acquisition Investments S.A. Société Anonyme de Titrisation**, une société régie par les lois du Grand-Duché du Luxembourg, ayant son siège social au 21, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange, Grand-Duché du Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 177.153 (le « **Second Souscripteur** »),

représentée par Monsieur Pierre **MASSEHIAN**, préqualifié, en vertu d'une procuration donnée le 2 juin 2016 et déclara souscrire 2.316.304 (deux millions trois cent seize mille trois cent quatre) Nouvelles Actions et procéder à la libération intégrale de ces Nouvelles Actions et à la Prime d'Emission y afférente, par un apport en nature consistant en 1.468.321 (un million quatre cent soixante-huit mille trois cent vingt-et-une) Actions AMTCH II, comme décrit dans le Rapport d'Evaluation et le Rapport du Réviseur (tels que définis ci-après), qui représentent une valeur d'un montant global de USD 23.163.046 (vingt-trois millions cent soixante-trois mille quarante-six dollars américains) (le « **Second Apport** »).

L'assemblée générale des actionnaires a décidé d'accepter lesdites souscription et libération du Second Apport et d'émettre et allouer 2.316.304 (deux millions trois cent seize mille trois cent quatre) Nouvelles Actions au Second Souscripteur.

PREUVE DE L'EXISTENCE DES APPORTS

La preuve de l'existence, de la propriété et de la valeur des Actions AMTCH II a été donnée au Notaire instrumentant, lequel s'est vu remettre une copie signée des documents suivants :

i. le contrat d'apport en nature, daté du 7 juin 2016 conclu, en présence de AMTCH II, entre le Premier Souscripteur et le Second Souscripteur, agissant comme apporteurs et la Société, agissant en tant que société réceptrice, définissant les termes des Apports (le « **Contrat d'Apport** ») ;

ii. le rapport d'évaluation émis par le conseil d'administration de la Société en date du 7 juin 2016 procédant à l'évaluation des Actions AMTCH II (le « **Rapport d'Evaluation** »), dont les conclusions sont les suivantes :

« *En considération de ce qui précède, le Conseil d'Administration est d'avis que :*

• *la valeur des Actions AMTCH II peut raisonnablement être fixée à USD 46.326.092 (quarante-six millions trois cent vingt-six mille quatre-vingt-douze dollars américains) ; et par conséquent*

• *la valeur des Apports est au moins égale au nombre total et à la valeur*

nominale des Nouvelles Actions à émettre par la Société en contrepartie de ceux-ci, ensemble avec la Prime d'Emission. ».

iii. le rapport du réviseur émis par **ATWELL**, société à responsabilité limitée, en sa qualité de réviseur d'entreprises agréé en date du 10 juin 2016, conformément aux dispositions de l'article 32-1 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (le « **Rapport du Réviseur** »), dont les conclusions sont les suivantes :

« *Sur base du travail que nous avons effectué, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur de l'apport résultant de l'application de la méthode d'évaluation décrite ci-dessus ne serait pas au moins égale au nombre et à la valeur nominale des nouvelles actions de AMT CAPITAL HOLDINGS S.A. devant être émises en échange, avec l'allocation d'un montant de USD 12 au compte de prime d'émission.* »

Pour autant que de besoin, l'assemblée générale des actionnaires a déclaré approuver l'évaluation des Actions AMTCH II telle qu'elle résulte du Rapport d'Evaluation.

Le Rapport d'Evaluation et le Rapport du Réviseur, après avoir été signés *ne varietur* par les mandataires représentant les actionnaires de la Société et le Notaire instrumentant, resteront annexés à cet acte pour être soumis avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

REALISATION EFFECTIVE DES APPORTS

Dans le contexte et aux fins de la réalisation des Apports, les actionnaires, représentés comme indiqué ci-dessus, ont procédé aux déclarations suivantes, en leur qualité d'apporteurs en vertu du Contrat d'Apport :

i. ils sont les propriétaires et détenteurs légaux des Actions AMTCH II, lesquelles sont librement transférables ;

ii. il n'existe aucun droit de préemption ni aucun autre droit en vertu duquel une personne serait autorisée à demander qu'une ou plusieurs des Actions AMTCH II lui soi(en)t transférée(s) ;

iii. le transfert des Actions AMTCH II est effectif au jour du présent acte ; et

iv. toutes les formalités nécessaires pour rendre le transfert des Actions AMTCH II exécutoire vis-à-vis de AMTCH II et des tiers ont été ou seront effectuées auprès des juridictions concernées, le cas échéant.

TROISIEME RESOLUTION

Suite à l'Augmentation de Capital, l'assemblée générale des actionnaires a décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des Statuts, qui se lira dorénavant comme suit :

«*Le capital social souscrit de la Société est fixé à USD 107.997.980 (cent sept millions neuf cent quatre-vingt-dix-sept mille neuf cent quatre-vingts dollars américains) représenté par 10.799.798 (dix millions sept cent quatre-vingt-dix-neuf mille sept cent quatre-vingt-dix-huit) actions (les «* ***Actions*** *») d'une valeur nominale de USD 10 (dix dollars américains) chacune, entièrement libérées.*»

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires a décidé d'autoriser tout membre du conseil d'administration de la Société, agissant au nom et pour le compte de la Société, afin d'accomplir toute action utile ou nécessaire en relation avec les présentes résolutions, et plus particulièrement modifier, signer et exécuter le Registre aux fins de refléter l'Augmentation de Capital.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance a été levée.

COUTS ET DÉPENSES

Le montant des dépenses, coûts, frais et charges à payer par la Société en raison de la présente Augmentation de Capital est estimé à un montant de six mille sicx cents euros (EUR 6.600,-).

DÉCLARATION

Le notaire instrumentant, qui comprend l'anglais, déclare par la présente que, à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française. A la requête des mêmes parties comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le **texte anglais** fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux parties comparantes, connues du notaire par leur nom, prénom, état civil et domicile, celles-ci ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. FOURNIER, L. TOILIER, P. MASSEHIAN, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 15 juin 2016

2LAC/2016/12632

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) André **MULLER**

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée ;

Luxembourg, le 15 juin 2016